

**M****B6139**

17/11/2008

L080168656.01

CDO : 239

R

**« CLT-UFA »**

société anonyme

société **absorbante**

Siège social : 45 boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg, section B numéro 6139

**« FILMLUX S.A. »**

société anonyme

société **absorbée**

Siège social : 45 boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg, section B numéro 33300

**PROJET DE FUSION**du **10 novembre 2008****No 21 562**

L'an deux mille huit, le dix novembre.

Par-devant Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notaire de résidence à  
Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

**A comparu :**

Monsieur **Edouard de FIERLANT**, juriste, avec adresse  
professionnelle au 45 boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg,  
agissant en sa qualité :

I.- de mandataire spécial du conseil d'administration de la société  
« **CLT-UFA** », une société anonyme, établie et ayant son siège social au 45  
boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg, inscrite au Registre de  
Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro  
6139, constituée suivant acte notarié du 30 mai 1931, publié au Mémorial  
C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 45 du 19 juin  
1931. Les statuts de la Société ont été modifiés en dernier lieu suivant acte  
notarié du 8 décembre 2004, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des  
Sociétés et Associations, numéro 303 du 6 avril 2005 ;

en vertu des pouvoirs lui conférés aux termes d'une résolution dudit  
conseil d'administration, prise lors de sa réunion du 25 août 2008 ;

II.- de mandataire spécial du conseil d'administration de la société « **FILMLUX S.A.** », une société anonyme, établie et ayant son siège social au 45 boulevard Pierre Frieden, L-1453 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 33300, constituée suivant acte notarié du 12 février 1990, publié au Mémorial C numéro 329 du 17 septembre 1990. Les statuts de ladite société ont été modifiés en dernier lieu suivant acte notarié en date du 9 novembre 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 417 du 15 mars 2002,

en vertu des pouvoirs lui conférés aux termes d'une résolution dudit conseil d'administration, prise lors de sa réunion du 25 août 2008.

Un extrait certifié du procès-verbal de la société « **CLT-UFA** » et le procès-verbal de la société « **FILMLUX S.A.** », signés « ne varietur » par la personne comparante et le notaire instrumentant, resteront annexés au présent acte pour être formalisé avec lui.

Ladite personne comparante, agissant en sa double qualité prémentionnée, a requis le notaire instrumentant d'acter le projet de fusion plus amplement spécifiée ci-après :

### **PROJET DE FUSION**

#### **1) Sociétés fusionnantes :**

- « **CLT-UFA** », établie et ayant son siège social au 45, Boulevard Pierre Frieden L-1543 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 6.139, en tant que société absorbante (ci-après appelée : « la société absorbante »);

-« **FILMLUX S.A.** », établie et ayant son siège social au 45, Boulevard Pierre Frieden L-1543 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 33.300, en tant que société absorbée (ci-après appelée « la société absorbée »);

**2) La société absorbante est titulaire de la totalité des actions représentant l'intégralité du capital et détient la totalité des droits de vote de la société absorbée ;**

**3) Les sociétés fusionnantes n'ont émis ni actions conférant des droits spéciaux, ni titres autres que des actions.**

**4) La société absorbante absorbera la société absorbée aux termes d'une fusion conformément aux articles 278 à 283 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la suite.**

5) A partir du 1<sup>er</sup> janvier 2009, toutes les opérations de la société absorbée, la société « FILMLUX S.A. » sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la société absorbante « CLT-UFA ».



6) Aucun avantage particulier n'est conféré aux membres des conseils d'administration, respectivement aux commissaires aux comptes des sociétés qui fusionnent.

7) La fusion entraînera de plein droit, à partir de sa prise d'effet, la transmission universelle tant entre les sociétés fusionnantes qu'à l'égard de tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la société absorbée à la société absorbante.

8) Tous les actionnaires de la société absorbante ont le droit, durant un (1) mois suivant la publication du présent projet de fusion au Mémorial C, de prendre connaissance des documents indiqués à l'article 267 paragraphe (1) a), b) et c) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Ils auront le droit d'obtenir copie desdits documents, sans frais et sur simple demande.

9) Un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante, disposant d'au moins cinq pour cent (5%) des actions du capital souscrit ont le droit de requérir pendant le délai d'un (1) mois suivant la publication du présent projet de fusion au Mémorial C, la convocation d'une assemblée générale de la société absorbante appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion.

10) Sans réserve du droit des actionnaires de la société absorbante prévu au point 9) ci-avant, la fusion deviendra effective après expiration du délai d'un (1) mois suivant la publication du présent projet de fusion au Mémorial C et entraînera de plein droit et simultanément les effets prévus à l'article 274 [exception faite du point b) du paragraphe (1)] de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

11) Les livres et documents de la société absorbée seront conservés pendant la durée de cinq ans au siège de la société absorbante.

Conformément à l'article 271 de la loi précitée du 10 août 1915, telle que modifiée, le notaire instrumentant déclare avoir vérifié et atteste l'existence et la légalité des actes et formalités incombant aux sociétés fusionnantes et du présent projet de fusion.

**DONT ACTE.**

Passé à Luxembourg.

Date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la personne comparante, connue du notaire instrumentaire par son nom, prénom usuel, état et demeure, cette dernière a signé le présent acte avec le notaire instrumentant.

**SUIT LA TRADUCTION ANGLAISE DE CE QUI PRECEDE**

In the year two thousand eight, on the tenth of November.

Before Us Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notary residing in Sanem (Grand Duchy of Luxembourg).

**There appeared:**

Mr **Edouard de FIERLANT**, lawyer, with professional address at 45 boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg, acting in her capacity as:

I.- a special attorney of the Board of Directors of the company "**CLT-UFA**", a société anonyme [public limited company], established and having its registered office at 45 boulevard Pierre Frieden, L-1543 Luxembourg, registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register, section B under number 6139, incorporated pursuant to a notarial deed of 30 May 1931, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 45 of 19 June 1931. The Articles of Incorporation of said company have been amended for the last time by a notarial deed on 8 December 2004, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 303 of 6 April 2005,

by virtue of the powers conferred on him under the terms of a resolution of said Board of Directors of the company, adopted at its meeting of 25 August 2008;

II.- a special attorney of the Board of Directors of the company "**FILMLUX S.A.**", a société anonyme [public limited company], established and having its registered office at 45 boulevard Pierre Frieden, L-1453 Luxembourg, registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register, section B under number 33300, incorporated by a notarial deed on 12 February 1990, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 329 of September 17, 1990. The Articles of Incorporation of said company have been amended for the last time by a notarial deed on 9 November 2001, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 417 of 15 March 2002,

by virtue of the powers conferred on him under the terms of a resolution of said Board of Directors of the company, adopted at its meeting of 25 August 2008.

A certified extract of the minutes of "CLT-UFA" and the minutes of "FILMLUX S.A.", signed "ne varietur" by the appearing person and the undersigned notary, shall remain annexed to this deed in order to be formalised with it.

Said appearing person, acting in its aforesaid dual capacity, required the undersigned notary to record the plan for a merger more fully specified hereinafter:

**DRAFT MERGER**

**1) Merging companies:**

- "CLT – UFA", established and having its registered office at L – 1543 Luxembourg, 45 boulevard Pierre Frieden, registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register, section B under number 6.139, as company effecting the take-over (hereinafter: "the absorbing company");

- "FILMLUX S.A.", established and having its registered office at L – 1543 Luxembourg, 45 boulevard Pierre Frieden, registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register, section B under number 33.300, as company being taken over (hereinafter "the absorbed company");

**2)** The absorbing company is the owner of all the shares representing the whole of the capital and holds all the voting rights in the absorbed company;

**3)** The merging companies have not issued shares conferring special rights or securities other than shares;

**4)** The absorbing company will take over the absorbed company under the terms of a merger in accordance with Articles 278 to 283 of the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as subsequently amended;

**5)** As from 1<sup>st</sup> January 2009 all the operations of the absorbed company, the company "FILMLUX S.A.", shall be regarded from the accounting point of view as carried out on behalf of the absorbing company, "CLT-UFA";

**6)** No particular advantage is conferred on the members of the Boards of Directors or on the auditors of the merging companies;

7) The merger shall entail automatically, as from its entry into effect, the universal transmission, both as between the merging companies and vis-à-vis third parties, of all the assets and liabilities of the absorbed company to the absorbing company;

8) All the shareholders in the absorbing company shall be entitled, for a period of one (1) month following the publication of this plan for a merger in Mémorial C, to take cognisance of the documents mentioned in Article 267 paragraph (1) a), b) and c) of the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

They shall be entitled to obtain copies of those documents without charge on mere request.

9) One or more shareholders in the absorbing company having at least five per cent (5%) of the shares in the subscribed capital shall be entitled to require, during a period of one (1) month following the publication of this plan for a merger in Mémorial C, a general meeting of the absorbing company to be convened with a view to its ruling on the approval of the merger.

10) Without prejudice to the right of the shareholders in the absorbing company as provided for in point 9 above, the merger shall become effective following the expiry of one (1) month after publication of this merger plan in Mémorial C and will automatically and simultaneously have the effects provided for in Article 274 [except for point (b) of paragraph 1] of the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

11) The Books and documents of the absorbed company shall be conserved for five years at the registered office of the absorbing company.

In accordance with Article 271 of the aforesaid Law of 10 August 1915, as amended, the notary acting in this matter declares that he has checked and attests to the existence and legality of the acts and formalities required of the merging companies and of this plan for a merger.

**Whereas** the present deed was drawn up in Luxembourg.

On the date indicated at the beginning thereof.

The document having been read to the person appearing, who is known to the notary by his surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us the notary this original deed.

Signé: E. de FIERLANT, J.J. WAGNER.

---

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 11 novembre 2008. Relation :  
EAC/2008/13943. Reçu douze Euros (12.- EUR). Le Receveur, signé :  
SANTIONI.

---



POUR EXPEDITION CONFORME,  
délivrée aux fins de dépôt au Registre de  
Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg.  
Belvaux, le ..... **12 NOV. 2008** .....

**FILMLUX S.A.**  
Société anonyme  
45, boulevard Pierre Frieden  
L – 1543 Luxembourg

RCS Luxembourg B 33.300

**Minutes of the Board of Director's meeting,  
held in registered office in Luxembourg on 25 August 2008.**

The meeting is called to order at 13 :00 hrs.

Attending :

Mr. Christian Hauptmann, Chairman of the Board

Mr. Patrick Olde Scholtenhuis, member of the Board

CLT-UFA S.A. represented by Mr Marcus Oswald, member of the Board

**CHAIRMAN'S ADDRESS :**

Mr. Christain Hauptmann, Chairman of the Board, leads the meeting.

The Chairman states that the meeting was validly convened and the Board members have perfect knowledge of the agenda of the meeting.

The Board of directors discusses the topics and unanimously decides as follows:

**AGENDA**

1. Merger of the company into CLT-UFA S.A.
2. Adoption of a draft merger.
3. Power to Mr. Edouard de Fierlant to represent the company before the notary public, in charge of acting the draft merger and noticing the merger.

The Board of directors discusses the topics and unanimously decides as follows:



**1. Merger of the company into CLT-UFA S.A.**

The Board of directors unanimously approves that the company will merge into CLT-UFA S.A.

**2. Adoption of a draft merger.**

The Board of directors unanimously decides to adopt the following draft merger:

**PROJET DE FUSION**

**1) Sociétés fusionnantes :**

- « CLT-UFA SA », établie et ayant son siège social au 45, Boulevard Pierre Frieden L-1543 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 6.139, en tant que société absorbante (ci-après appelée : « la société absorbante »);

-« Filmlux S.A. », établie et ayant son siège social au 45, Boulevard Pierre Frieden L-1543 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 33.300, en tant que société absorbée (ci-après appelée « la société absorbée ») ;

**2) La société absorbante est titulaire de la totalité des actions représentant l'intégralité du capital et détient la totalité des droits de vote de la société absorbée ;**

**3) Les sociétés fusionnantes n'ont émis ni actions conférant des droits spéciaux, ni titres autres que des actions.**

**4) La société absorbante absorbera la société absorbée aux termes d'une fusion conformément aux articles 278 à 283 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la suite.**

5) A partir du 1<sup>er</sup> janvier 2009, toutes les opérations de la société absorbée, la société « Filmlux S.A. » sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la société absorbante « CLT-UFA S.A. »

6) Aucun avantage particulier n'est conféré aux membres des conseils d'administration, respectivement aux commissaires aux comptes des sociétés qui fusionnent.

7) La fusion entraînera de plein droit, à partir de sa prise d'effet, la transmission universelle tant entre les sociétés fusionnantes qu'à l'égard de tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la société absorbée à la société absorbante.

8) Tous les actionnaires de la société absorbante ont le droit, durant un (1) mois suivant la publication du présent projet de fusion au Mémorial C, de prendre connaissance des documents indiqués à l'article 267 paragraphe (1) a), b) et c) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

Ils auront le droit d'obtenir copie desdits documents, sans frais et sur simple demande.

9) Un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante, disposant d'au moins cinq pour cent (5%) des actions du capital souscrit ont le droit de requérir pendant le délai d'un (1) mois suivant la publication du présent projet de fusion au Mémorial C, la convocation d'une assemblée générale de la société absorbante appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion.

10) Sans réserve du droit des actionnaires de la société absorbante prévu au point 9) ci-avant, la fusion deviendra effective après expiration du délai d'un (1) mois suivant la publication du présent projet de fusion au Mémorial C et entraînera de plein droit et simultanément les effets prévus à l'article 274 [exception faite du point b) du paragraphe (1)] de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

11) Les livres et documents de la société absorbée seront conservés pendant la durée de cinq ans au siège de la société absorbante.

**ENGLISH TRANSLATION** (the French version being prevailing in case of divergences between the English and the French text.)

**DRAFT MERGER**

**1) Merging companies:**

"CLT – UFA S.A.", established and having its registered office at L – 1543 Luxembourg, 45 boulevard Pierre Frieden, registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register, section B under number 6.139, as company effecting the take-over (hereinafter: "the absorbing company");

"Filmlux S.A.", established and having its registered office at L – 1543 Luxembourg, 45 boulevard Pierre Frieden, registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register, section B under number 33.300, as company being taken over (hereinafter "the absorbed company");

2) The absorbing company is the owner of all the shares representing the whole of the capital and holds all the voting rights in the absorbed company;

3) The merging companies have not issued shares conferring special rights or securities other than shares;

4) The absorbing company will take over the absorbed company under the terms of a merger in accordance with Articles 278 to 283 of the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as subsequently amended;

5) As from 1<sup>st</sup> January 2009 all the operations of the absorbed company, the company "Filmlux S.A.", shall be regarded from the accounting point of view as carried out on behalf of the absorbing company, "CLT-UFA S.A.";

6) No particular advantage is conferred on the members of the Boards of Directors or on the auditors of the merging companies;

7) The merger shall entail automatically, as from its entry into effect, the universal transmission, both as between the merging companies and vis-à-vis third parties, of all the assets and liabilities of the absorbed company to the absorbing company;

8) All the shareholders in the absorbing company shall be entitled, for a period of one (1) month following the publication of this plan for a merger in Mémorial C, to take cognisance of the documents mentioned in Article 267 paragraph (1) a), b) and c) of the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

They shall be entitled to obtain copies of those documents without charge on mere request.

9) One or more shareholders in the absorbing company having at least five per cent (5%) of the shares in the subscribed capital shall be entitled to require, during a period of one (1) month following the publication of this plan for a merger in Mémorial C, a general meeting of the absorbing company to be convened with a view to its ruling on the approval of the merger.

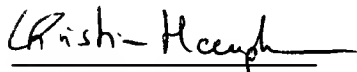
10) Without prejudice to the right of the shareholders in the absorbing company as provided for in point 9 above, the merger shall become effective following the expiry of one (1) month after publication of this merger plan in Mémorial C and will automatically and simultaneously have the effects provided for in Article 274 [except for point (b) of paragraph 1] of the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

11) The Books and documents of the absorbed company shall be conserved for five years at the registered office of the absorbing company.

3. Power to Mr. Edouard de Fierlant to represent the company before the notary public, in charge of acting the draft merger and noticing the merger.

The Board of directors unanimously approves the Power of Mr. Edouard de Fierlant to represent the company before the notary public in charge of acting the draft merger and noticing the merger.

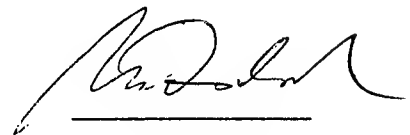
There being no further items on the agenda, the meeting is closed at 13.30 p.m.



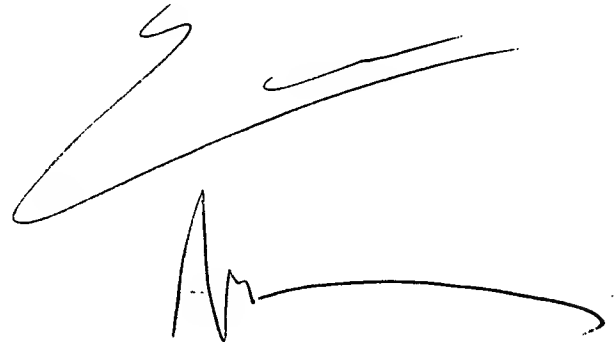
Christian Hauptmann



Patrick Olde Scholtenhuis



Marcus Oswald



11 NOV. 2008

Enregistré à Esch/Al. A.C., le

Relation: EAL/2008/13943

Reçu Vingt-quatre euros

Le Receveur,

Entrep. : 12€  
Timbre : 12€  

---

24€

*[Signature]*

**CLT-UFA S.A.**  
Société Anonyme  
45, boulevard Pierre Frieden  
L - 1543 Luxembourg

R.C. Luxembourg B 6.139

## EXTRAIT

### Réunion du Conseil d'Administration tenue le 25 août 2008 au siège social

Il résulte de la réunion tenue à Luxembourg le 25 août 2008, que le Conseil d'administration a décidé à l'unanimité :

- la fusion par absorption de la société anonyme Filmlux S.A. établie et ayant son siège social à Luxembourg, 45 boulevard Pierre Frieden, inscrite au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 33.300, par la société CLT-UFA S.A.

- l'établissement du projet de fusion suivant:

*Les conseils d'administration des sociétés anonymes « **CLT-UFA S.A.** » et « **Filmlux S.A.** », ont établi le projet de fusion suivant:*

#### 1) Sociétés fusionnantes :

- « CLT-UFA SA », établie et ayant son siège social au 45, Boulevard Pierre Frieden L-1543 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 6.139, en tant que société absorbante (ci-après appelée : « la société absorbante »);

-« Filmlux S.A. », établie et ayant son siège social au 45, Boulevard Pierre Frieden L-1543 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 33.300, en tant que société absorbée (ci-après appelée « la société absorbée ») ;

- 2) La société absorbante est titulaire de la totalité des actions représentant l'intégralité du capital et détient la totalité des droits de vote de la société absorbée ;
- 3) Les sociétés fusionnantes n'ont émis ni actions conférant des droits spéciaux, ni titres autres que des actions.
- 4) La société absorbante absorbera la société absorbée aux termes d'une fusion conformément aux articles 278 à 283 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée par la suite.
- 5) A partir du 1<sup>er</sup> janvier 2009, toutes les opérations de la société absorbée, la société « Filmlux S.A. » sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la société absorbante « CLT-UFA S.A. »
- 6) Aucun avantage particulier n'est conféré aux membres des conseils d'administration, respectivement aux commissaires aux comptes des sociétés qui fusionnent.
- 7) La fusion entraînera de plein droit, à partir de sa prise d'effet, la transmission universelle tant entre les sociétés fusionnantes qu'à l'égard de tiers, de l'ensemble du patrimoine actif et passif de la société absorbée à la société absorbante.
- 8) Tous les actionnaires de la société absorbante ont le droit, durant un (1) mois suivant la publication du présent projet de fusion au Mémorial C, de prendre connaissance des documents indiqués à l'article 267 paragraphe (1) a), b) et c) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.  
Ils auront le droit d'obtenir copie desdits documents, sans frais et sur simple demande.
- 9) Un ou plusieurs actionnaires de la société absorbante, disposant d'au moins cinq pour cent (5%) des actions du capital souscrit ont le droit de requérir pendant le délai d'un (1) mois suivant la publication du présent projet de fusion



au Mémorial C, la convocation d'une assemblée générale de la société absorbante appelée à se prononcer sur l'approbation de la fusion.

**10)** Sans réserve du droit des actionnaires de la société absorbante prévu au point 9) ci-avant, la fusion deviendra effective après expiration du délai d'un (1) mois suivant la publication du présent projet de fusion au Mémorial C et entraînera de plein droit et simultanément les effets prévus à l'article 274 [exception faite du point b) du paragraphe (1)] de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

**11)** Les livres et documents de la société absorbée seront conservés pendant la durée de cinq ans au siège de la société absorbante.

**ENGLISH TRANSLATION** (the French version being prevailing in case of divergences between the English and the French text.)

### **DRAFT MERGER**

#### **1) Merging companies:**

"CLT – UFA S.A.", established and having its registered office at L – 1543 Luxembourg, 45 boulevard Pierre Frieden, registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register, section B under number 6.139, as company effecting the take-over (hereinafter: "the absorbing company");

"Filmlux S.A.", established and having its registered office at L – 1543 Luxembourg, 45 boulevard Pierre Frieden, registered in the Luxembourg Commercial and Companies Register, section B under number 33.300, as company being taken over (hereinafter "the absorbed company");

**2)** The absorbing company is the owner of all the shares representing the whole of the capital and holds all the voting rights in the absorbed company;

**3)** The merging companies have not issued shares conferring special rights or securities other than shares;

4) The absorbing company will take over the absorbed company under the terms of a merger in accordance with Articles 278 to 283 of the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as subsequently amended;

5) As from 1<sup>st</sup> January 2009 all the operations of the absorbed company, the company "Filmlux S.A.", shall be regarded from the accounting point of view as carried out on behalf of the absorbing company, "CLT-UFA S.A.";

6) No particular advantage is conferred on the members of the Boards of Directors or on the auditors of the merging companies;

7) The merger shall entail automatically, as from its entry into effect, the universal transmission, both as between the merging companies and vis-à-vis third parties, of all the assets and liabilities of the absorbed company to the absorbing company;

8) All the shareholders in the absorbing company shall be entitled, for a period of one (1) month following the publication of this plan for a merger in Mémorial C, to take cognisance of the documents mentioned in Article 267 paragraph (1) a), b) and c) of the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

They shall be entitled to obtain copies of those documents without charge on mere request.

9) One or more shareholders in the absorbing company having at least five per cent (5%) of the shares in the subscribed capital shall be entitled to require, during a period of one (1) month following the publication of this plan for a merger in Mémorial C, a general meeting of the absorbing company to be convened with a view to its ruling on the approval of the merger.

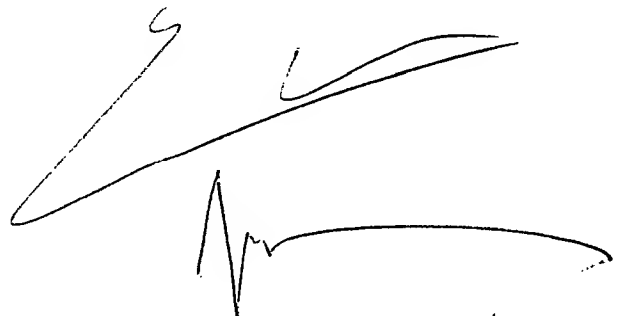
10) Without prejudice to the right of the shareholders in the absorbing company as provided for in point 9 above, the merger shall become effective following the expiry of one (1) month after publication of this merger plan in Mémorial C and will automatically and simultaneously have the effects provided for in Article 274 [except for point (b) of paragraph 1] of the Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

11) The Books and documents of the absorbed company shall be conserved for five years at the registered office of the absorbing company.

- le Conseil d'administration donne pouvoir à Monsieur Edouard de FIERLANT de représenter la société lors des opérations de la pré-dite fusion, dont entre autres de la représenter, avec pouvoir de signature lors des actes notariés d'établissement du projet de fusion et de constat de fusion.



Vincent de Dorlodot  
Administrateur

  
Elmar Heggen  
Administrateur

Enregistré à Esch/Al. A.C., le 11.1 NOV. 2008

Révision: EAL/2008/13943

Reçu vingt-deux euros

Le Receveur,

Entreg	: 12 €
Timbre	: 10 €
	<hr/>
	22 €

phion